

Növekedési eszközalap

2007.06.30



Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
 Címe: 1134 Budapest
 Róbert Károly krt. 76-78.
 Kockázat*: +++
 Várható hosszú távú hozam*: ++++
 Referenciaindex: 20%RMAX+50%MAX+15%BUX+10%MSCI EUR+5%MSCI US
 Indulás dátuma: 2002. június
 Elszámlás pénzneme: Magyar Forint
 Internet: www.uniqavk.hu
 E-mail: vagyonkezelo@uniqavk.hu
 Életbiztosítási forrádról: (06-1) 238-6422
 *A kockázat és a hozam hátfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Befektetési politika

Befektetési időhorizont:

A Növekedési portfólió legalább 7-10 éves befektetési időhorizont esetén hozhat optimális megtérülést.

Az alap befektetési stratégiája:

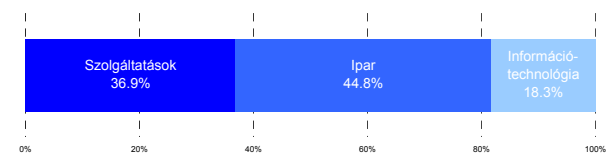
Az alap 70%-ban a lehető legnagyobb biztonságot jelentő magyar állampapírt, 30%-ban pedig a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett nagy forgalmú beföldi, valamint jelentős nemzetközi vállalatok részvényeit tartalmazza.

Kinek ajánljuk?

Azoknak javasolt, akik szeretnék magasabb teljesítményt elérni, de befektetésük legalább 70%-át biztonságos állam-papírokban szeretnék tartani. Javasolható EU csatlakozási alapként is, mivel magas a magyar állampapír és részvény-tartalma is.

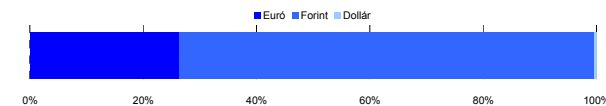
Részvénybefektetések szektormegoszlása*

*A befektetések százalékában.



Devizakittség*

*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlás*

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Kötvénybefektetések			
FUTURA Pénzületi alap	-	Magyarország	13.34%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	54.18%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	3.75%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	6.33%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	5.11%
Lyxor DJ Euro Stoxx 50	-	Nyugat-Európa	1.02%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	0.88%
UNIQA Asia Selection	-	Ázsia	1.21%
Standard & Poor's Depository Receipts	-	Egyesült Államok	0.47%
UNIQA World Selection	-	Globális	2.28%
UNIQA Financial Opportunities	-	Globális	9.54%
Készpénz			1.89%
* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség			1.07%

Teljesítménystatisztika

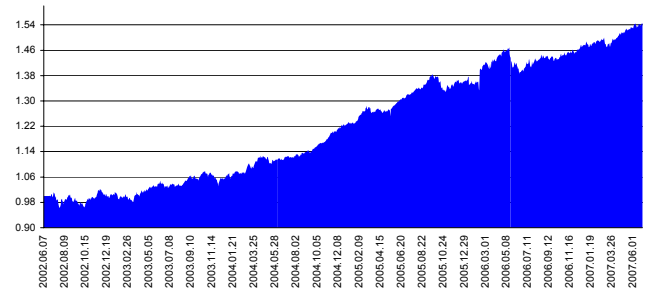
1 havi hozam	0.69%
3 havi hozam	3.20%
éves hozam	9.87%
hozam indulás óta	54.12%
havi átlag hozam	0.88%
éves átlag hozam	10.42%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2003.	0.0%	-0.6%	1.4%	2.6%	1.4%	-0.5%	0.7%	1.4%	-0.1%	2.1%	-1.9%	2.6%	9.4%
2004.	1.2%	0.2%	2.6%	0.7%	-0.3%	0.8%	0.6%	0.8%	1.3%	1.5%	2.5%	2.0%	14.7%
2005.	0.8%	3.3%	-1.0%	-0.4%	1.8%	1.6%	1.9%	1.4%	1.5%	-3.5%	2.6%	0.3%	10.5%
2006.	-0.1%	4.8%	0.3%	2.1%	-2.3%	-0.9%	1.9%	0.3%	-0.4%	1.1%	-0.1%	1.5%	8.1%
2007.	0.6%	1.3%	0.3%	1.7%	0.9%	0.8%							5.8%

*Az összesített adat nem azonos az éves hozammal, csupán tájékoztató jellegű!

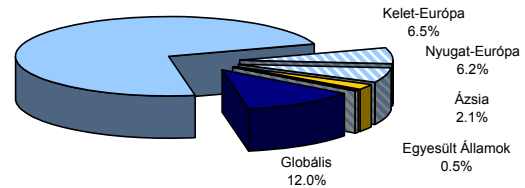
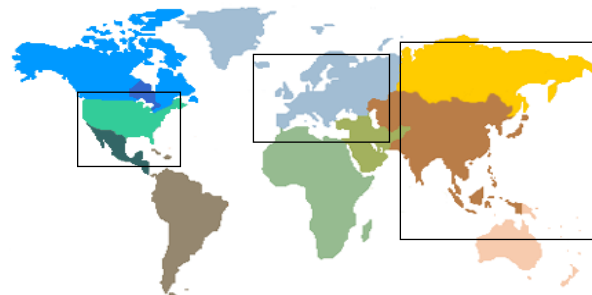
A múltbeli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind lefelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyonkezelőnk vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutárfolyamok változása miatt is változhat. A Vagyonkezelőnk minden elkövetett biztosságra, hogy a leirat alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Árfolyamalakulás



Földrajzi eloszlás*

*A befektetések százalékában.



Kilátások

Az elemzők összesen 1-1.5 százalékpontos kamatvágásra számítanak idén. A fejlett részvénypiacokon az első féléves vállalati eredmények alakulása, illetve a következő negyedévre vonatkozó kilátások befolyásolhatják jelentősen a következő időszakban az árfolyamok alakulását.

Vagyonkezelői kommentár

Június során az államkötvények referenciahozamai tovább csökkentek a rövid és közepesen hosszú lejáratokon, míg 10 év felett emelkedtek. A hozamok további csökkenésében nagy szerepet játszott a jegybank elemzők által nem várt júniusi kamatvágása, amely során 0.25 százalékponttal, 7.75 százalékra csökkentette az irányadó kamatlábát. A hozamok csökkenése a kötvényportfólió értékére pozitívan hatott.

A részvénypiacok emelkedése júniusban megszakadt. A fejlett piacok többsége képtelen volt túljutni a május végi csúcson. Az Egyesült Államokban a másodlagos (rosszabb minőségű hitelek) jelzálogpiaci botrányok okoztak aggodalmat, a Bear Stearns két fedezeti alapjának is hitel kellett nyújtania, hogy megmentsse őket a csődtől. A fejlődő gazdaságok részvénypiaci azonban jórészt folytatták a hegymenetet, ami többek között a rekordszintek közelébe emelkedő olajárak is köszönhető. Az orosz részvényindex májusi zuhanását ledolgozva, közel 8%-kal emelkedett. Hasonló teljesítményt ért el júniusban a Japánon kívüli térségbe fektető alapok is.

A forint erősödött a főbb devizákkal szemben júniusban, ami a külföldi befektetések értékére negatívan hatott.